# 자산운용보고서

보고서 기준일 : 2026년 06월 09일

펀드코드 : 81150

# 하나 원큐성장형OCIO 증권투자신탁 [혼합-재간접형]

하나자산운용

# 하나원큐성장형OCIO증권투자신탁[혼합-재간접형]

## 1. 펀드의 개요

### ▶ 기본정보

| 펀드명 | 하나원큐성장형OCIO증권투자신탁[혼합-재간접형] | |
|---|---|---|
| 투자위험등급 | 3등급 | |
| 고난도펀드 | | |
| 금융투자협회펀드코드 | EG759 | |
| 펀드의 종류 | 투자신탁,증권펀드(재간접형), 개방형, 추가형, 종류형 | |
| 보고대상 운용기간 | 2026.03.10 ~ 2026.06.09 | |
| 신탁업자 | 한국씨티은행 | |
| 최초설정일 | 2024.12.10 | |
| 존속기간 | 설정일~신탁계약의 해지일 | |
| 일반사무관리회사 | 하나펀드서비스 | |
| 판매회사 | DB증권,KB손해보험(펀드판매),NH농협은행,하나은행 | |
| 레버리지(차입 등) 한도[1] | | |
| 상품의 특징 | 이 투자신탁은 국내외 집합투자증권을 법 시행령 제94조제2항4호에서 규정하는 주된 투자대상으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 그러나 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자·판매회사·신탁업자 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 수익자에 대해 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다. | |
| 펀드가 발행하는 집합투자증권의 종류 | 종류(클래스) | 금융투자협회펀드코드 |
| | Class C-F | EG765 |
| | Class C-P2E | EG769 |
| | Class C-P2I2 | EG774 |

[1]레버리지(차입 등) 한도의 경우, 일반 사모집합투자기구에 한하여 작성

### ▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 백만원)

| 성명 | 직위 | 나이 | 운용중인 펀드 현황 | | 성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모 | | 협회 등록 번호 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 펀드개수 | 운용규모 | 펀드개수 | 운용규모 | |
| 김준래(책임) | 상무 | 51 | 51 | 3,400,759 | 0 | 0 | 2111000080 |
| 박문수(책임) | 부장 | 40 | 24 | 3,157,745 | 0 | 0 | 2119001811 |
| 염보선 | 차장 | 37 | 11 | 459,639 | 0 | 0 | 2118000516 |
| 이다은 | 과장 | 34 | 29 | 643,371 | 0 | 0 | 2124000152 |
| 임영근 | 과장 | 33 | 33 | 2,735,204 | 0 | 0 | 2119000535 |

※ 성명 뒤 (책임)으로 표시된 운용역이 책임운용전문인력이며, '책임운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.
※ 모자형 투자신탁이나 종류형투자신탁의 경우에는, 펀드개수 및 운용규모를 운용펀드 단위로 집계한 수치입니다.

### ▶ 운용전문인력 변경내역

| 기간 | 운용전문인력 |
|---|---|
| 2024.12.10 ~ 현재 [주] | 박문수 |
| 2024.12.10 ~ 현재 [주] | 김준래 |
| 2024.12.10 ~ 현재 [부] | 임영근 |
| 2024.12.10 ~ 현재 [부] | 이다은 |
| 2024.12.11 ~ 현재 [부] | 염보선 |

※ 펀드의 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 페이지에서 확인할 수 있습니다. (인터넷 주소 http://dis.kofia.or.kr) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이 할 수 있습니다.

### ▶ 운용경과

2026년 2분기 펀드는 장기금리 상승과 유가 불안, 중동 지정학 리스크라는 노이즈 속에서도 AI 인프라 수요라는 구조적 펀더멘털에 적극적으로 편승하며 양호한 성과를 기록했습니다. 특히 반도체 비중의 확대를 통해 수익률을 극대화했습니다. 또한 지역적으로 보면 상대적으로 펀더멘털이 상대적으로 열위에 있는 유럽과 중남미 지역의 비중을 선제적으로 축소하여 이익 턴어라운드와 모멘텀이 뚜렷한 미국과 한국, 대만의 비중을 공격적으로 확대한 대응이 주효했습니다. 중국의 경우 세분화 대응을 실시하여 AI인프라 비중이 높은 과창판 위주로 포지션을 구축하였습니다. 이어 6월 말에는 포트폴리오 내 누적된 반도체 쏠림 리스크(Concentration Risk)를 제어하는 데 집중했습니다. 분기/반기 말 리밸런싱 흐름과 기술적인 반도체 쏠림현상으로 인해 실적이 기대되는 대형 은행섹터 비중을 채우는 등 섹터 리밸런싱 작업을 진행했습니다. 이를 통해 펀드는 반도체 모멘텀과 향후 시장 변동성 확대에 대비한 포트폴리오의 내구성과 하방 방어력을 한층 강화하며 2분기를 성공적으로 마감했습니다.
2분기 전반적으로 글로벌 금리는 상승한 가운데 듀레이션/지역/섹터/커브 전반적으로 긍정적 성과를 기여하였습니다. 지역별로는 신흥국 채권을 오버웨이트하고 한국 채권을 언더웨이트한 전략이 양호한 성과를 기록한 점이 있습니다. 섹터 측면에서는 종합채 대비 국채 및 투자등급 크레딧 비중을 확대하여 운용한 전략이 성과 개선에 기여하였습니다. 또한 커브 전략에서는 미국 장기채 비중을 지속적으로 축소한 것이 금리 상승 국면에서 긍정적인 성과 요인으로 작용하였습니다.
반면, 5월 이후 유가가 안정되면서 유로존 국채가 상대적으로 강세를 보였으나, 펀드는 미국 외 채권 비중을 축소하고 미국 크레딧 중심의 포지션을 유지하고 있어 상대적인 성과 부진 요인으로 작용하였습니다. 아울러 에너지 가격 상승 리스크에 대비해 물가연동국채를 일부 편입한 전략도 유가 안정화에 따라 성과에는 다소 부정적인 영향을 미쳤습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용 계획

2026년 2분기 글로벌 주식시장은 지정학적 충격과 스태그플레이션 공포를 뚫고, 'AI 슈퍼사이클'이라는 강력한 구조적 성장 테마가 펀더멘털을 압도하며 시장의 체질 개선을 이끌어낸 국면(Regime) 전환의 분기였습니다. 4월에는 중동 무력 충돌이라는 초대형 노이즈에도 불구하고 S&P500 기업 81%가 어닝 서프라이즈를 기록하며 압도적인 실적 장세가 연출되었습니다. 펀드는 변동성 국면에서 미국 에너지 및 방산 비중을 축소하고, 빅테크의 대규모 Capex 수혜가 집중되는 미국 반도체(SOXX, SMH)와 이머징 아시아(한국, 대만) 비중을 공격적으로 확대했습니다. 5월은 미국 30년물 국채금리가 5%를 돌파하고 유가가 고공행진하는 등 매크로 할인율 부담이 극에 달했으나, 엔비디아의 실적 발표가 시스템 리스크를 잠재웠습니다. 펀드는 거시경제 변동성에 흔들리지 않고 AI 밸류체인(HBM, 전력, 냉각장비)으로 자본을 압축하는 '선택과 집중'을 유지하며, 양호한 성과를 이어갔습니다.
2분기 글로벌 채권시장은 중동 지정학적 리스크로 유가가 급등하며 금리가 상승했으나, 5월 이후 이란-이스라엘 긴장 완화와 유가 안정됨에 따라 국가/만기별 차별화 되는 움직임을 보였습니다. 이에 지역/섹터/만기별 분산 및 전술적 전략이 중요한 시기였습니다. 미국은 견조한 고용과 소비, 서비스 물가의 경직성으로 연준의 긴축 기조가 유지되면서 장기금리가 높은 수준을 지속했으며, 단기금리가 빠르게 오르면서 플랫트닝 현상이 일어났습니다. 유럽은 성장 둔화와 물가 안정으로 단기 중심으로 국채금리가 하락했지만, 미국 금리와 재정 건전성 우려가 장기물의 하방을 제한하였습니다. 일본은 BOJ의 추가 금리 인상과 국채 공급 부담으로 장기금리가 29년 만의 최고치를 기록하며 수익률곡선 스티프닝이 확대되었습니다. 크레딧 시장은 견조한 기업 실적과 안정적인 펀더멘털을 바탕으로 투자등급 스프레드가 낮은 수준을 유지한 반면, 하이일드는 분기 후반 위험자산 변동성 확대의 영향으로 IG 대비 스프레드가 소폭 확대되며 등급별 차별화가 나타났습니다.

## 2. 수익률 현황

### ▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

| 구분 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 원큐성장형OCIO증권투자신탁[혼합-재간접형] | 10.27 | 14.61 | 22.48 | 30.03 | - | - | - |
| 비교지수대비성과 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 종류(Class)별 현황 | | | | | | |
| Class C-F | 10.27 | 14.62 | 22.49 | 30.04 | - | - | - |
| 비교지수대비성과 | - | - | - | - | - | - | - |
| Class C-P2E | - | - | - | - | - | - | - |
| 비교지수대비성과 | - | - | - | - | - | - | - |
| Class C-P212 | 10.27 | 14.61 | 22.48 | 30.03 | - | - | - |
| 비교지수대비성과 | - | - | - | - | - | - | - |

가. 비교지수(벤치마크) : BM없음

나. 벤치마크 변경내용 및 사유 : 해당사항 없음

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.
※ 클래스 펀드의 경우는 최종 설정된 일자를 기준으로 해당 운용기간의 수익률을 계산합니다.
※ C Class의 경우 (C1, C2, C3, C4, C5) 가입기간에 따라 판매보수가 감소하는 체감식 보수체계(CDSC) 적용함에 따라 본 보고서에 표기된 수익률은 개별 투자자의 수익률과 차이가 발생할 수 있으므로, 개별 투자자의 정확한 수익률은 가입하신 판매회사를 통하여 확인하시기 바랍니다.

### ▶ 손익현황

(단위: 백만원)

| 구 분 | | 전기 | 당기 |
|---|---|---|---|
| 증권 | 주식 | 100 | 57 |
| | 채권 | 0 | 0 |
| | 어음 | 0 | 0 |
| | 집합투자기구 | 1,063 | 2,659 |
| 파생상품 | 장내 | 0 | 0 |
| | 장외 | -103 | -89 |
| 부동산 | | 0 | 0 |
| 특별자산 | 실물자산 | 0 | 0 |
| | 기타 | 0 | 0 |
| 단기대출 및 예금 | | 5 | 0 |
| 기타 | | -11 | 259 |
| 손익합계 | | 1,054 | 2,885 |

※ 모자형의 경우 전기와 당기의 손익은 모펀드를 기준으로 작성합니다.

## 3. 자산 현황

### ▶ 재산현황

(단위 : 원, 좌, %)

| 구분 | 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|---|---|---|---|---|
| 원큐성장형OCIO증권투자신탁[혼합-재간접형] | 자산총액(A) | 27,920,686,345 | 30,803,768,716 | 10.33 |
| | 부채총액(B) | 2,304,265 | 2,520,223 | 9.37 |
| | 순자산총액 (C=A-B) | 27,918,382,080 | 30,801,248,493 | 10.33 |
| | 발행 수익증권 총 수(D) | 23,603,878,684 | 23,601,038,071 | -0.01 |
| | 기준가격 1) (E=C/Dx1000) | 1,182.79 | 1,305.08 | 10.27 |
| | 종류(Class)별 기준가격 현황 | | | |
| Class C-F | 기준가격 | 1,181.79 | 1,303.15 | 10.27 |
| Class C-P2E | 기준가격 | 0.00 | 1,103.86 | 0.00 |
| Class C-P212 | 기준가격 | 1,201.93 | 1,325.33 | 10.27 |

1) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령시에 적용하는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행한 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다. 기준가격 증감률 부분은 당기 수익률을 표시합니다.

### ▶ 펀드의 투자전략

**가. 투자전략**

- 이 투자신탁은 장기적인 투자목적 달성을 위한 목표수익률(Target Return)과 허용위험한도(Risk Tolerance)를 설정하고 전략적/전술적 자산배분전략을 활용하여 글로벌 주요 지역의 다양한 자산군(주식/채권/대체자산 등)에 분산투자를 합니다.
- 목표수익률은 임금상승률 및 실질 경제성장률, 인플레이션 등을 종합적으로 고려하여 달성 가능한 목표수준을 설정합니다. 또한, 내 · 외부 운용환경 및 여건을 고려하여 정기적으로 조정함을 원칙으로 하되, 팬데믹, 금융위기 등 시장 환경 급변시에는 비정기조정을 검토하여 조정할 수 있습니다.
- 국내외 상장지수집합투자증권(ETF)을 주요 투자대상으로 하여 비용 절감을 추구합니다.
- 이 투자신탁은 하나증권㈜로부터 시황 및 경제전망 등 투자전략에 대한 자문을 제공받습니다. 제공 받은 정보를 활용하여 운용 프로세스를 통해 최종 포트폴리오를 구성합니다.
- 이 투자신탁이 투자하는 외화표시 자산의 투자로 인하여 환율변동에 대해서는 환헤지 전략을 부분 실시할 계획입니다.

**나. 위험관리**

나. 위험관리

1) 포트폴리오 리스크 관리

- 시장 변동과 리스크 요인(국가, 섹터, 외환)을 정기적으로 펀드 성과와 자산군별 특성을 모니터링
- 시장 전망 변화, 피투자집합투자증권 성과 부진 등을 주기적 리밸런싱으로 체계적인 관리
- 편입한 국내외 집합투자증권의 운용전략의 일관성 및 투자전략의 준수여부를 모니터링

2) 환위험 관리[부분환헤지 전략]

이 투자신탁은 외화로 자산을 매입하므로 외화자산을 보유하는 기간 중 발생하는 환율의 변동으로 예상하지 못한 자산가치의 상승 또는 하락이 발생할 수 있습니다. 이 투자신탁은 통화가치 변동에 따른 예상치 못한 자산가치의 변동을 환위험으로 정의하고 이에 대한 환위험을 일정부분 관리하는 투자신탁입니다.

이 투자신탁은 외화자산에 대해 5% 이상 100% 이하 수준에서 자산 특성을 감안하여 환헤지전략을 수행하여 환율변동위험을 관리할 계획입니다. 다만, 투자신탁의 설정해지, 증권시장의 변동, 환율변동 및 외환시장 등 상황에 따라 실제 헤지비율은 목표 헤지비율과 상이할 수 있으며, 환헤지 수단의 부재, 투자수익 발생, 설정해지로 인하여 환율 변동위험에 대한 투자원금액 손실위험을 완전히 제거할 수는 없습니다.

# 하나원큐성장형OCIO증권투자신탁[혼합-재간접형]

### 다. 수익구조

이 투자신탁은 국내외 집합투자증권 등을 법시행령 제94조제2항제4호에서 정하는 주된 투자대상자산으로 하여 투자합니다. 또한 해외 주식 및 국내 채권 관련 상장지수집합투자증권(ETF)에 분산투자하는 증권투자신탁(재간접형)으로서 이 투자신탁재산이 투자한 자산의 가격변동에 따라 해당 집합투자기구의 수익률(투자수익/손실)이 결정됩니다.

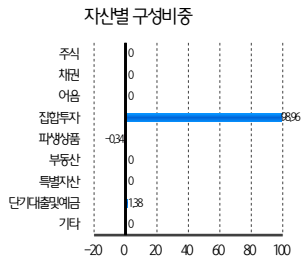
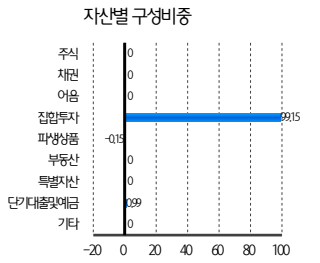
### 라. 추가내용

## ▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

| 통화별구분 환율 | 증 권 | | | | 파생상품 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 |
| KRW | 0 | 0 | 0 | 3,824 | 0 | 0 |
| 1.00 | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (12.41) | (0.00) | (0.00) |
| USD | 0 | 0 | 0 | 26,719 | 0 | -46 |
| 1,512.10 | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (86.74) | (0.00) | (-0.15) |
| 합 계 | 0 | 0 | 0 | 30,543 | 0 | -46 |

| 통화별구분 환율 | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 자산총액 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 실물자산 | 기타 | | | |
| KRW | 0 | 0 | 0 | 145 | 0 | 3,968 |
| 1.00 | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.47) | (0.00) | (12.88) |
| USD | 0 | 0 | 0 | 162 | 0 | 26,835 |
| 1,512.10 | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.52) | (0.00) | (87.12) |
| 합 계 | 0 | 0 | 0 | 307 | 0 | 30,803 |

| 전 기 | 당 기 |
|---|---|
|  |  |





※ ( ) : 구성비중

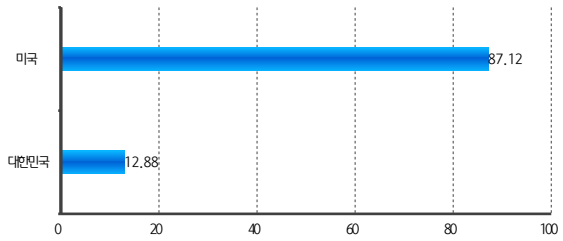
※ 모자형의 경우, 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

## ▶ 발행국가별 투자비중

(단위 : %)

| | 국 가 | 비 중 |
|---|---|---|
| 1 | 미국 | 87.12 |
| 2 | 대한민국 | 12.88 |

발행국가별 투자비중





※ 일부 해외종목의 경우에는 해당 종목의 거래소 상장국가와 실제 발행국가가 상이할 수 있습니다.

## ▶ 환헤지에 관한 사항

| 환헤지란? [1] |
|---|
| 이 투자신탁은 통화가치 변동에 따른 예상치못한 자산가치의 변동을 환위험으로 정의하고 이에 대한 환위험을 일정부분 관리하는 투자신탁입니다.<br>이 투자신탁은 외화자산에 대해 5% 이상 100% 이하 수준에서 자산 특성을 감안하여 환헤지전략을 수행하여 환율변동위험을 관리할 계획입니다 |

(단위:%)

| 투자설명서 상의 목표 환헤지 비율 [2] | 2026.06.09 환헤지 비율 |
|---|---|
| 상시내용참고 | 36.4 |

(단위:백만원)

| 환헤지 비용 [3] 26.03.10.~26.06.09 | 환헤지로 인한 손익 26.03.10.~26.06.09 |
|---|---|
| 0 | -89 |

1) 환헤지는 환율변동으로 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.

2) 투자설명서상 목표 환헤지비율을 특정하고 있지 않는 경우에도, 비용과 효익을 고려하여 환헤지가 가능한 주요통화에 대하여 90%수준을 목표로 환헤지를 실행하고 있습니다.

3) 환헤지 비용: 장내거래의 수수료는 계산이 가능하나, 장외거래의 경우 파생상품의 계약 및 거래환율에 포함되어 있으므로 별도의 산출이 불가능합니다.

## ▶ 환헤지를 위한 파생상품의 보유 현황

▶ 장외파생상품

(단위 : 계약, 백만원)

| 종류 | 거래상대방 | 기초자산 | 매수/매도 |
|---|---|---|---|
| 선도환 | HSBC Bank | 통화 | 매도 |
| 선도환 | 아이엠뱅크(구.대구은행) | 통화 | 매도 |
| 선도환 | HSBC Bank | 통화 | 매도 |
| 선도환 | 하나은행(구하나) | 통화 | 매도 |
| 선도환 | 하나은행(구하나) | 통화 | 매도 |

| 만기일 | 계약금액 | 비고 |
|---|---|---|
| 2026.06.16 | 730.59 | 신용등급 |
| 2026.07.10 | 224.20 | 신용등급AAA |
| 2026.07.10 | 2,622.25 | 신용등급 |
| 2026.07.15 | 4,273.42 | 신용등급AAA |
| 2026.08.13 | 1,889.34 | 신용등급AAA |

# 하나원큐성장형OCIO증권투자신탁[혼합-재간접형]

## ▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

| 구 분 | 종목명 | 비중 |
|---|---|---|
| 집합투자증권 | VANGUARD S&P500 ETF | 10.26 |
| 집합투자증권 | ISHARES MSCI ACWI EX US ETF | 9.29 |
| 집합투자증권 | 1Q 종합채권(AA-이상)액티브 | 9.17 |
| 집합투자증권 | ISHARES MSCI SOUTH KOREA ETF | 7.52 |
| 집합투자증권 | VanEck Semiconductor ETF | 6.37 |
| 집합투자증권 | State Street SPDR S&P 500 ETF | 5.90 |
| 집합투자증권 | ISHARES CORE MSCI EMERGING | 5.57 |
| 집합투자증권 | ISHARES CORE MSCI EAFE ETF | 5.27 |
| 집합투자증권 | ISHARES INTL AGGREGATE BOND | 3.48 |
| 집합투자증권 | Vanguard FTSE Europe ETF | 3.23 |

## ▶ 각 자산별 보유종목 내역

**집합투자증권**

(단위 : 좌수, 백만원, %)

| 종목명 | 종류 | 자산운용사 | 설정원본 | 순자산금액 | 발행국가 | 통화 | 비중 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| VANGUARD S&P500 ETF | 수익증권 | Vanguard Group Inc/The | 2,827.24 | 3,159.00 | 미국 | USD | 10.26 |
| ISHARES MSCI ACWI EX US ETF | 수익증권 | BlackRock Fund Advisors | 2,478.18 | 2,861.00 | 미국 | USD | 9.29 |
| 1Q 종합채권(AA-이상) 액티브 | 수익증권 | 하나자산운용 | 2,924.26 | 2,824.00 | 대한민국 | KRW | 9.17 |
| ISHARES MSCI SOUTH KOREA ETF | 수익증권 | BlackRock Fund Advisors | 1,438.76 | 2,315.00 | 미국 | USD | 7.52 |
| VanEck Semiconductor ETF | 수익증권 | Van eck Associates Corp | 1,264.10 | 1,963.00 | 미국 | USD | 6.37 |
| State Street SPDR S&P 500 ETF | 수익증권 | SSgA Funds Management Inc | 1,636.58 | 1,818.00 | 미국 | USD | 5.90 |
| ISHARES CORE MSCI EMERGING | 수익증권 | BlackRock Fund Advisors | 1,387.20 | 1,715.00 | 미국 | USD | 5.57 |
| ISHARES CORE MSCI EAFE ETF | 수익증권 | BlackRock Fund Advisors | 1,454.09 | 1,623.00 | 미국 | USD | 5.27 |
| ISHARES INTL AGGREGATE BOND | 수익증권 | BlackRock Fund Advisors | 1,063.57 | 1,072.00 | 미국 | USD | 3.48 |
| Vanguard FTSE Europe ETF | 수익증권 | Vanguard Group Inc/The | 908.94 | 994.00 | 미국 | USD | 3.23 |

※ 펀드 자산총액에서 차지하는 상위 10개 종목의 보유내역을 기재하되, 자산총액(파생상품의 경우 위험평가액)의 5%를 초과하는 종목이거나 발행주식 총수의 1%를 초과하는 종목(해외주식은 제외)이 있는 경우 그 보유 현황을 기재합니다.

※ 위의 예금은 펀드의 운용 중에 남은 현금을 은행에 일시적으로 맡기는 은행계정대(loans to banking accounts)에 해당하고, 적용금리는 은대금리입니다.

※ 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다(인터넷 주소 http://dis.kofia.or.kr)
단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성 기준일이 상이할 수 있습니다.

# 4. 투자자산 매매내역

## ▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위 : 백만원, %)

| 펀드명 | 구분 | 매 수 | | 매 도 | | 매매회전율 1) | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 수량 | 금액 | 수량 | 금액 | 해당기간 | 연환산 |
| 원큐성장형OCIO증권투자신탁[혼합-재간접형] | 주식 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.00 | 0.00 |
| | ETF | 59,193 | 7,942 | 73,160 | 8,472 | 29.37 | 116.50 |

1) 매매회전율(해당분기)이란 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율을 말합니다. 매매회전율이 높으면 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.20%)가 발생해 투자자의 펀드비용이 증가합니다.

## ▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

| 펀드명 | 2025-09-10 ~ 2025-12-09 | | 2025-12-10 ~ 2026-03-09 | | 2026-03-10 ~ 2026-06-09 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 주식 | ETF | 주식 | ETF | 주식 | ETF |
| 원큐성장형OCIO증권투자신탁[혼합-재간접형] | 0.00 | 10.98 | 0.00 | 16.18 | 0.00 | 29.37 |

## ▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

| 펀드명 | 항목 | 해당펀드 | | 상위펀드 비용 합산 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 총보수 1) 비용비율 | 중개수수료 비율 | 합성총보수 비용비율 | 매매 중개 2) 비용비율 |
| 원큐성장형OCIO증권투자신탁[혼합-재간접형] | 전기 | 0.0476 | 0.1788 | 0.0476 | 0.1788 |
| | 당기 | 0.0454 | 0.1126 | 0.0454 | 0.1126 |
| | 종류(Class)별 보수 현황 | | | | |
| Class C-F | 전기 | 0.2662 | 0.0000 | 0.3167 | 0.1615 |
| | 당기 | 0.2661 | 0.0000 | 0.3116 | 0.1126 |
| Class C-P2E | 전기 | 0.0000 | 0.0000 | 0.0000 | 0.0000 |
| | 당기 | 0.3815 | 0.0000 | 0.4204 | 0.0837 |
| Class C-P2I2 | 전기 | 0.2770 | 0.0000 | 0.3247 | 0.1790 |
| | 당기 | 0.2769 | 0.0000 | 0.3224 | 0.1126 |

1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 기타비용' 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수비용수준을 나타냅니다.

2) 매매·중개수수료 비용이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

※ 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 각 모펀드에 투자한 비율대로 안분하여 환산한 수치입니다.

## 5. 비용 현황

### ▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원,%)

| 펀드명 | 구분 | | 전기 | | 당기 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 금액[1] | 비율[2] | 금액[1] | 비율[2] |
| 원큐성장형OCIO증권투자신탁[혼합-재간접형] | 자산운용사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 기타비용[3] | | 3 | 0.01 | 3 | 0.01 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매,중개수수료 | 11 | 0.04 | 8 | 0.03 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 11 | 0.04 | 8 | 0.03 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| Class C-F | 자산운용사 | | 0 | 0.05 | 0 | 0.05 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.01 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0 | 0.07 | 0 | 0.07 |
| | 기타비용[3] | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매,중개수수료 | 0 | 0.04 | 0 | 0.03 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 0 | 0.04 | 0 | 0.03 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| Class C-P2E | 자산운용사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.05 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.04 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.00 | 0 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.09 |
| | 기타비용[3] | | 0 | 0.00 | 0 | 0.01 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매,중개수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.02 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 0 | 0.00 | 0 | 0.02 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| Class C-P2I2 | 자산운용사 | | 12 | 0.05 | 15 | 0.05 |
| | 판매회사 | | 2 | 0.01 | 2 | 0.01 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 2 | 0.01 | 2 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 1 | 0.00 | 1 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 16 | 0.07 | 20 | 0.07 |
| | 기타비용[3] | | 3 | 0.01 | 3 | 0.01 |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매,중개수수료 | 11 | 0.04 | 8 | 0.03 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 11 | 0.04 | 8 | 0.03 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |

1) 운용기간에 발생한 보수금액
2) 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율
3) 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적 · 반복적으로 지출된 비용으로서 매매 · 중개수수료는 제외한 것입니다.
※ 성과보수내역 : 해당사항 없음
※ 발행분담금내역 : 해당사항 없음
※ ESG관련내역 : 해당사항 없음

## 6. 동일한 집합투자업자 펀드 투자현황

(단위:주,%)

| 투자대상 집합투자기구 현황 | | 투자대상 집합투자증권 보유수(B) | 보유비중 (=B/A*100(%)) |
|---|---|---|---|
| 집합투자기구명 | 발행총수(A) | | |
| 하나 1Q 종합채권(AA-이상)액티브증권상장지수투자신탁[채권] | 910,000 | 30,000 | 3.3 |

## 7. 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

## ▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

### 가. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

유동성위험: 증권시장규모 등을 감안할 때 집합투자재산에서 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 투자대상 종목의 유동성부족에 따른 환금성에 제약이 발생할 수 있으며, 이는 집합투자재산의 가치하락을 초래할 수 있습니다.
시장위험: 집합투자재산을 국내외 집합투자증권 등에 투자함으로써 투자증권의 가격변동, 이자율 변동 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동 될 수 있습니다.
자산배분 전략수행에 따른 투자위험: 이 투자신탁은 주식 및 채권 관련 국내외 집합투자증권에 주로 투자하는 투자신탁으로, 주식 및 채권 관련 자산의 투자비중을 조절하는 자산배분 전략을 수행합니다. 그러나 이러한 자산배분전략이 시장의 움직임에 비해 효과적으로 수행되지 못할 경우 또는 특정 자산의 손실이 확대되는 경우 등 다양한 요인들로 인하여 일반투자신탁에 비해 손익의 변동성이 확대되거나 예상하지 못한 투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다.
재간접투자 위험: 주요 투자대상인 피투자집합투자기구의 집합투자증권은 개별적인 운용전략 하에 운용되며 개별적인 포트폴리오를 보유하고 있습니다. 또한 운용전략에 따라 그 세부내역의 전부 또는 일부가 공개되지 않을 수 있기 때문에 투자하는 집합투자증권에 대한 정보를 충분히 얻지 못할 수 있습니다. 결과적으로 타 집합투자증권에 주로 투자하는 투자신탁의 투자자는 직접 자산을 투자하는 투자신탁에 비해 상대적으로 더 높은 기회비용과 손
실을 부담할 위험이 있습니다. 집합투자업자는 피집합투자기구를 직접 통제할 수 없기 때문에 피집합투자기구가 이 투자신탁의 투자목적 또는 국내법에서 정한 이 투자신탁에 대한 운용관련 규정을 벗어나서 운용될 수도 있습니다. 또한 투자대상 집합투자기구는 사전예고 없이 상환되거나 해지될 수 있으며, 이러한 경우 이 투자신탁이 추구한 투자목적의 달성이 어려울 수 있습니다. 또한, 주요 투자대상인 해외 집합투자기구의 경우, 해당 규약에서 정한 기간 내에 불가피하게 중도환매를 하는 경우 환매수수료가 발생하여 투자신탁재산의 가치를 하락시킬 수 있으며, 다른 투자신탁보다 일반적으로 환매기간이 더 소요될 수 있습니다. 집합투자증권은 평가기준일에 공고된 가격을 기준으로 평가가 이루어지기 때문에 매입과 환매 시에 적용되는 기준가격과 집합투자증권에서 실제로 투자하는 자산의 가치가 일정한 시차를 두고 반영되며, 특히 해외자산에 투자하는 경우에는 자산에 반영되는 시차가 더 크게 발생할 수 있습니다.

### 나. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단 사유 등

환매중단 등 위험발생가능성 낮음

## ▶ 주요 위험 관리 방안

### 가. 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

일일 순환매 비율 및 가용현금 정보 모니터링 통해 펀드의 유동자금 관리
- 일정기간 가격변화가 없는 종목 모니터링을 통해 피투자펀드의 이슈 발생 여부 사전 확인 및 유동성 점검
- 선도환 만기 직전 급격한 환율 변동으로 인한 청산 자금 부족을 방지하기 위해 사전에 반대매매를 통해 만기 시 손익을 확정하도록 권고하고 있으며 일일 모니터링 시행
- 투자 유니버스 선정 시 개별 종목의 운용규모 및 유동성 고려
- 내부 리서치 뿐 아니라 외부 자문사의 투자대상 종목군 추천 및 종목 리서치 자료를 통해 종목 선정 능력 강화
- FX 거래상대방 제한 사항을 설정하여 거래상대방 위험 관리
- 환헤지비율 일간 모니터링

### 나. 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한 과 수단 등

투자대상인 집합투자증권의 집합투자업자 및 펀드 매니저의 운용전략의 일관성, 투자전략의 준수여부를 블룸버그 등 정보단말기를 통하여 지속적으로 확인합니다. 가능한 경우 펀드매니저와의 면담 및 운용보고서 등의 자료분석을 통한 운용현황 및 전망을 파악합니다. 성과가 전략과 현저하게 차이가 나는 경우 해당 집합투자증권을 매도하고 신규 종목을 편입합니다.

### 다. 환매중단,상환연기 등과 관련된 환매재개,투자금상환 등의 방안 및 절차 등

해당사항 없음

## ▶ 자전거래 현황

### 가. 자전거래규모

(단위: 원)

| 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 12개월 |
|---|---|---|---|
| - | - | - | - |

### 나. 최근 1년간 자전거래 발생 시 자전거래 사유, 관련 펀드간 이해상충 등 방지를 위한 실시간 방안, 절차 등

해당사항 없음

## ▶ 주요 비상대응계획

예기치 못한 위기상황 발생을 대비하여 대표이사, 부사장 및 각 주요 부서장들로 구성된 위기관리대책위원회 운영
- 5단계의 체계적인 위기관리 대응체계에 따라 각 단계별 임무 수행
1. 위기모니터링 : 상황 별 위기점검지표 일일 모니터링 시행
2. 위기인지/예방 단계 : 한도 초과 발견 시(혹은 위기상황이 심각히 예견될 시)즉시 업무관련부서장에게 통보 및 위기점검분석보고서 작성 제출 요구
3. 위기발생 단계 : 위기상황의 발생 혹은 심각히 예견되는 상황에서 전사적 대응을 위해 적정한 위기등급 발령
4. 위기대응 단계 : 위기관리대책위원회의 심의를 받아 유동성확보방안, 판매사 대응방안 등 위기관리대책 수립 및 시행
5. 사후관리 단계 : 위기상황해소 후 위기발생의 원인, 대응상의 문제점 및 재발방지책 등 검토 및 보고

# 8. 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항

(단위: 백만원, %)

| 펀드명 | | | 분류 |
|---|---|---|---|
| 원큐성장형OCIO증권투자신탁[혼합-재간접형]C/C-F | | | 의무 투자 |
| 투자일 | 투자금 | 회수일 | 회수금 |
| 2024-12-10 | 200 | - | - |
| 투자잔액 | | 수익률 | |
| 200 | | 31.13 | |

※ 투자금액 및 수익률은 자산운용사의 운용전략에 따라 추가설정(환매)될 수 있으며, 이에 따라 투자금액 및 수익률이 변동될 수 있습니다.
※ 고유재산 투자 분류가 '의무투자'인 경우에는 고유재산 투자의 회수예정일이 경과하기 1개월 이전에 제공되는 자산운용보고서에 고유재산 투자금을 회수할 수 있다는 사실을 기재합니다.
※ 수익률은[(보고서 기준일 수정기준가-투자일 수정기준가/투자일 수정기준가)*100]으로 산출된 값입니다.
※ 투자금, 회수금, 투자잔액은 고유재산 투자이후 이익분배금 수령을 제외한 최초 투자금액 기준으로 작성하였습니다.

# 9. 공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 하나원큐성장형OCIO증권투자신탁[혼합-재간접형]의 자산운용회사인 '하나자산운용(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 한국씨티은행의 확인을 받은 후에 판매회사를 통해 투자자에게 제공합니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.

하나자산운용

■ 주요 공시사항은 금융투자협회의 전자공시와 당사 홈페이지에서 확인이 가능합니다.
- 하나자산운용(주) 홈페이지 http://www.hanaam.com / 대표전화 02-3771-7800
- 금융투자협회 홈페이지 http://dis.kofia.or.kr / 대표전화 02-2003-9000